



Инвестиционный отчет

31.12.2022

Опережающее погашение лизинговой задолженности относительно перед кредиторами, млн рублей

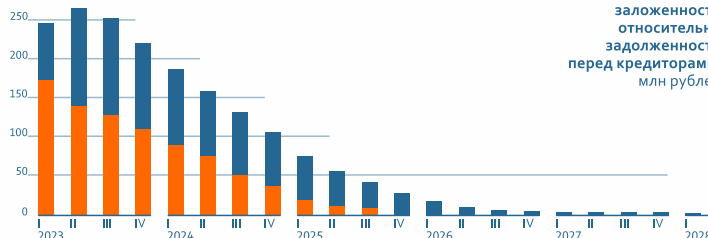
1. LTV (Коэффициент «Долг / Остаток лизинговых платежей»)



ДОЛГ 764 млн ₽

ЛИЗИНГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

1,74 млрд ₽



2. Коэффициент «Проценты к получению / Проценты к уплате»



3. Количество полуприцепов, оформленных в лизинг в штуках



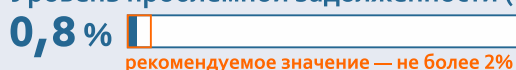
4. Виды полуприцепов в лизинговом портфеле



5. Структура задолженности перед кредиторами



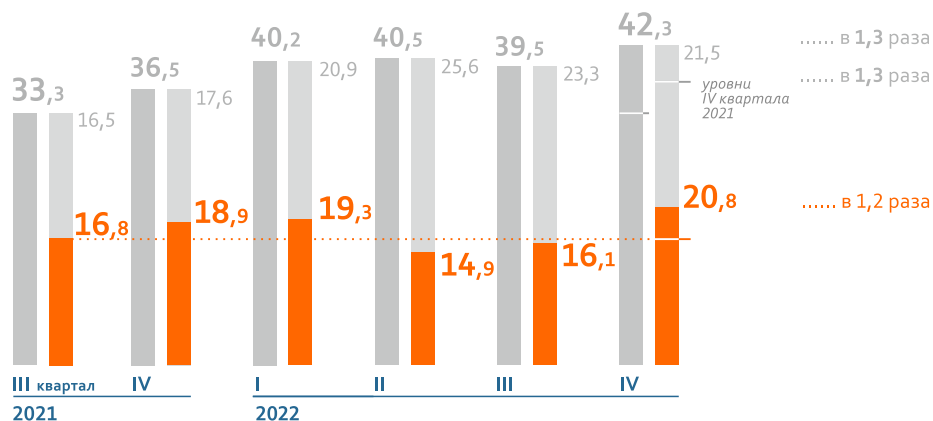
6. Уровень проблемной задолженности (свыше 90 дней)



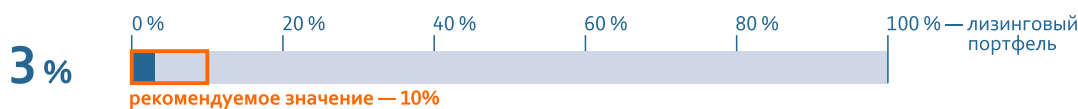


7. Маржа, млн рублей

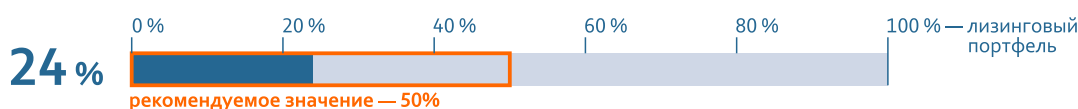
- проценты к получению, вкл. комиссии и пени,
- проценты к уплате,
- процентная маржа.



8. Максимальная доля 1 клиента в портфеле



9. Доля 10 крупнейших покупателей



10. СТИ



Уважаемые инвесторы!

Стратегия IVQ2022 — Удерживать.

Продажи/портфель: лизинговый портфель за IV квартал 2022 вырос на 19% (с начала года снизился на 2%). За IV квартал 2022 продано в лизинг 123 полуприцепов, против 82 полуприцепов годом ранее (+50% в АППГ). За 2022 год продано в лизинг 259 полуприцепа, против 412 полуприцепов (-33% YoY).

Снижение продаж связано со значительным снижением спроса в связи со СВО в Украине, которая привела к значительному росту неопределенности (по ключевой ставке ЦБ, ценам на металлы, ценам и доступности запчастей/комплектующих), и скорректировала инвестиционные планы покупателей.

Спрос во II квартале 2022 года «замер», восстановление спроса началось со второй половины июня 2022 года.

Всплеск продаж в IV квартале 2022 года, обусловлен увеличением с 01.01.2023 ставки утилизационного сбора на ППЦ (+489 тысяч Р), что побудило клиентов инвестировать до подорожания ППЦ.

Доля кредитного портфеля в лизинговом снизилась за квартал до 0,44 (при целевом уровне в 0,6), так как «львиная» доля продаж пришлась на декабрь 2022 года, кредитный портфель под эти договоры лизинга будет привлечен в I квартале 2023 года.

Доля *max* клиента составляет 3% (снизилась с начала года на 2%). Доля TOP-10 клиентов составила 24% (-1% с начала года)..

Проблемный долг NPL90+ за квартал значительно снизился и составил 0,8%.

Cost-to-Income за 2022 год составил 30% (за 2021год — 33%). Один из лучших в отрасли.

Рейтинговым агентством «Эксперт РА» по итогам за 9 месяцев 2022 ЛК «Сеспель-финанс» занимает #36 (без изменений с начала года) в России в сегменте «Лизинг грузового автотранспорта», #72 (рост на 5 позиций с начала года) в общем ранкинге по объему лизингового портфеля.

Резюме:

В текущей ситуации удерживать лизинговый портфель крайне сложно. СВО продолжает вносить значительную неопределенность в экономику, практически обнуляя инвестиционные планы компаний и снижая доступность капитала. Запросы на реструктуризацию не поступают, NPL90+ в приемлимых значениях.

С уважением, Константин Гурьянов.